1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,088.00億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週週初，即因外資擴大賣超台股後匯出，影響整體市場新台幣資金水位下滑，加上多家企業法人發放現金股利，影響市場資金進出波動，銀行體系資金呈現分配不均態勢，下半週則因凱米颱風來襲，週三、週四連放兩天颱風假，打亂同業間原有資金調度步調，週五恢復正常上班，金融同業間等待精算累計三天資金缺口，拉長調度時間，市場資金緊俏影響下，部分同業透過減少申購央行存單調整調度，短票、拆款利率持穩趨升。上週五集保公布30天期自保票平均利率升至1.57%，再創紀錄新高。30天期票券次級利率成交在1.56%~1.58%；拆款利率成交在1.56%~1.59%。匯率方面，觀察上週週初受到美國總統候選人川普對台灣與台積電狂言、美國總統拜登退出連任衝擊下，台北股匯同步重挫，外資賣超台股後大舉匯出，新台幣跌破32.8元大關，再次創下央行總裁楊金龍任內的新台幣最低價，也創下八年四個月多來收盤新低價，隨後受到凱米颱風影響，台北金融市場股匯獨步全球連二日休市，令新台幣匯價適時放緩貶勢。上週全週新台幣兌美元成交區間落在32.73~32.88間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆208億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量小於上週，挹注整體市場寬鬆力道亦不若於上週，本週進入月底，除月底例行性緊縮效應浮現，加上外資匯出、企業法人發放現金股利等資金變數猶存，尚有因上週凱米颱風來襲，颱風假後緊急調度短錢支應，影響月底同業間資金缺口擴大，預測短票、拆款利率仍將走穩高檔趨升。交易部操作上，除將視市場狀況彈性調整利率報價，並將爭取便宜法人資金優先跨月成交，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察本週進入月底，月底出口商實質拋匯需求或有機會支撐新台幣匯價，目前市場多認為美國聯準會9月將會降息，預估正式降息之前，美元還是持續偏強不變，亞幣短線應是偏弱格局居多。但仍要持續關注台股表現跟外資進出動向而定。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 7/29 | 央行NCD到期 | 2,750.00 |
| 7/30 | 央行NCD到期 | 1,467.00 |
| 7/31 | 央行NCD到期 | 1,304.00 |
| 8/1 | 央行NCD到期 | 2,342.30 |
| 8/2 | 央行NCD到期 | 2,345.50 |
| 合計: |  | 10,208.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。